

# Tax Reform 1987

Excerpts from a speech  
by the Honourable  
Michael H. Wilson  
Minister of Finance

June 18, 1987



3 1761 11555403 2



Canada



Digitized by the Internet Archive  
in 2022 with funding from  
University of Toronto

## Introduction

Our tax system must help individuals and businesses deal with the challenges of the 1990s and into the next century.

It must reinforce our ability as a country to continue to provide the social programs needed by our people.

It must generate the hope and opportunity that will motivate Canadians to build a strong country in a very competitive world.

But to do this, the tax system must have the respect of Canadians. We know that it does not. And we know why.

We all know that the tax system allows many profitable corporations to avoid paying a fair share of tax, year after year.

We all know that it allows some people with very high incomes to pay less tax than the average Canadian wage-earner, year after year.

We all know that it allows those who are able to use special tax breaks to shift the burden to others less able to carry it.

Over the years, our tax system has become a crazy quilt of special incentives, special deductions and special write-offs.

Each special incentive gives a break to someone. But each special tax break means that taxes have to be higher for everyone else. Special breaks have made the income tax more and more complicated, and less and less fair.

During the past two years, I have acted to strengthen the integrity of the tax system. Many tax breaks have been eliminated. But further action is needed to restore faith and trust in the system, to ensure that it works for the benefit of all Canadians.

## **Highlights of the Proposals**

I am proposing sweeping reforms to the personal and corporate income tax system. Beginning January 1, 1988:

- We will reduce or eliminate many special tax breaks. Those high-income individuals and profitable corporations who currently pay little tax will carry a greater share of the tax burden.
- We will further increase the fairness of our personal income tax by converting tax exemptions and deductions to tax credits, with particular benefits for lower-income and elderly Canadians.

- We will reduce the burden of taxation on those who have not been taking advantage of special tax breaks. As a result, 80 per cent of Canadian households will have lower personal income taxes in 1988. A typical family of four earning \$30,000 will pay about \$500 less in taxes.

The proposals will be implemented in two stages. Income tax changes will take effect beginning in the 1988 taxation year. In the second stage, the existing sales tax will be replaced by a new sales tax system.

The reform proposals are a package. They strike a responsible balance among the many objectives that our tax system must serve in addition to raising revenues: objectives such as targeting assistance to those who need it most, promoting regional equality and encouraging greater investment in Canada's future.

Some will argue that the government should have wiped out more tax incentives. But I am not prepared to abandon key national and regional priorities. The incentives that will remain in the system are there for good reasons.

Others will argue for retention of some of the tax breaks being eliminated. But let us not forget that they are asking for special tax breaks for some which mean higher taxes for many others.

Our reforms are designed to be neither a revenue grab nor a windfall. On balance, the reformed system will raise about the same revenue as the current system.

But, the reforms make fundamental changes in who pays and how much.

Those who have made extensive use of tax preferences will pay more tax. Many corporations and some individuals will pay more. Most individuals and some businesses will pay less. Corporations will carry a bigger share of the total tax load. Sales tax revenues will be increased.

## **Personal Income Tax Reform**

Federal personal income taxes will be reduced by about \$2 billion in 1988 and more than \$11 billion over the next five years.

Most Canadians will pay lower taxes because of two far-reaching changes: a new structure of federal income tax rates and the conversion of exemptions and deductions to tax credits.

Beginning in 1988, there will be three federal income tax rates: 17 per cent on the first \$27,500 of taxable income, 26 per cent on the next \$27,500 and 29 per cent on taxable income over \$55,000.

Despite having only three tax brackets, the personal income tax system will be more progressive.

The key to making the system more progressive is the conversion of exemptions and deductions to tax credits. This will eliminate federal income tax for 850,000 Canadians, 250,000 of whom are senior citizens. Let me explain how credits make this happen.

If the government were to introduce a program to help the elderly or the disabled, and if the program were set up so that richer people got a bigger payment than poorer people, most Canadians would think that was unfair. And they would be right. But that is exactly what our current system of exemptions does.

For example, we now have a deduction of \$2,670 for Canadians 65 and over. For a senior citizen with \$15,000 of income, this is worth about \$455 in lower taxes. For another senior with \$100,000 of income, the same deduction would be worth \$910 – about twice as much.

Exemptions reduce the amount of income that is subject to tax. This makes their value greater for those with higher incomes because higher-income people have higher tax rates. Credits reduce tax payable. They are worth the same regardless of income.

We will replace exemptions with tax credits. In the case of the age credit, it will be worth \$550 in tax savings to all seniors.

The new credits will ensure that the vast majority of Canadians pay lower income taxes.

For example, nine out of 10 Canadians 65 and over will pay less federal tax in 1988. A typical elderly married couple with \$25,000 of income will pay about \$650 less.

The personal income tax reforms reflect a number of priority areas for this government.

We all want our younger Canadians to receive a good education. The new education and tuition credits can be claimed either by the student or a supporting spouse, parent or grandparent. This will substantially augment the availability of tax assistance for students pursuing a post-secondary education.

Our communities are strengthened and enriched by the contribution of volunteer organizations. The new tax credit for charitable giving has been designed to provide a substantial incentive for donations, particularly for low- and middle-income earners.

The tax reform proposals will continue to help Canadians become more self-reliant by saving for their retirement. The fairer and more flexible system I announced last October will not be changed. However, the \$15,500 limit for RRSP contributions will be phased in more slowly.

The farm community will continue to benefit from the existing \$500,000 capital gains exemption for farmland.

Canadians have created 840,000 jobs since September 1984. Much of this is the result of the efforts of individual men and women, each striving to build and grow in their own way.

To reinforce the job-creating potential of the small business sector, the \$500,000 capital gains exemption for shares of small businesses will become effective on January 1, 1988.

This government has encouraged small business, risk-taking and entrepreneurship, and will continue to do so.

But the most effective tax incentive is lower tax rates. Lower rates mean more reward for that extra effort.

And to provide that incentive for all taxpayers, we must restrict and remove a number of tax deductions and exemptions.

Self-employed Canadians are entitled to deduct expenses they incur in earning income. But some expenses represent an element of personal consumption. To recognize this, the deduction for business meals and entertainment will be restricted to 80 per cent of expenses incurred. Where home offices and automobiles are not used exclusively for business purposes, deductions for these expenses will be limited.

The lifetime capital gains exemption for all property, other than qualifying farm property and small business shares, will be held at the 1987 level of \$100,000.

The taxable portion of capital gains will rise from one-half to two-thirds in 1988 and three-quarters in 1990. The tax system will continue to give preferential treatment to capital gains and dividends in recognition of the risks associated with investment.

Those who receive investment income or make extensive use of tax preferences pay consistently lower taxes than others. After reform, they will pay more. About 1.5 million households will have an average tax increase of about \$665. They will continue to pay lower average effective rates of tax than those with similar income derived mostly from employment. But the gap will be narrowed.

## **Corporate Income Tax Reform**

Tax reform will return the profit motive to investment by rewarding success. It will encourage investment decisions to be based far more on the imagination and creativity of research, engineering and marketing experts, and far less on the advice of tax specialists.

And it will ensure that profitable corporations carry a bigger share of the total tax burden. Federal corporate income tax revenues will increase by about \$5 billion over the next five years.

To maintain a competitive tax system the general federal rate will fall to 28 per cent in 1988. The rate for small business will fall to 12 per cent and the manufacturing rate will be reduced by 1991 to 23 per cent.

These lower rates will apply to a broader tax base with fewer special incentives. Capital cost allowances will be reduced. The rate of tax on capital gains will be increased. Deductions for meals and entertainment expenses will be limited. Small manufacturers will be taxed at the same rate as other small businesses.

New rules will ensure that profitable financial institutions and real estate companies pay their fair share of tax.

More balanced development across all regions will continue to be strongly supported through the tax system. The reform proposals maintain the relative incentive effect of the investment tax credits in the Atlantic and Gaspé regions, Cape Breton, and special investment tax credit regions across Canada.

The mining industry is important to regional economic growth. Incentives will be retained with the exception of earned depletion, which will be phased out by mid-1989. The average tax rate of the mining sector will remain one of the lowest.

The oil and gas industry will benefit over all from tax reform. The industry will continue to have access to flow-through shares.

The agriculture, logging and fishing sectors will have the lowest average tax rate of any sector.

The reformed system will strongly support two key priority areas for this government: research and development and labour-intensive economic sectors.

Firms engaged in R&D in Canada will continue to benefit from one of the most favourable tax regimes for R&D in the industrialized world.

Canada's wholesale and retail trade and service businesses are leaders in employment growth. Lowering their taxes will encourage new investment in these sectors in all parts of Canada.

Canadians quite rightfully resent it when they find that others avoid paying tax by bending the rules of the tax system. Lower rates and fewer preferences will reduce the incentive and opportunity for tax avoidance.

But further action is required. Legislative changes will provide a stronger basis for reassessing artificial tax avoidance transactions. Information reporting requirements for investment income and tax shelters will be strengthened to help identify avoidance and evasion.

## **Sales Tax Reform**

A fair and effective sales tax is an essential part of the overall balance of Canada's tax system.

The present tax is fundamentally flawed. It is a hidden, arbitrary and capricious tax.

Many Canadians are unaware of this tax because it is normally applied when a product is manufactured and is hidden in the price of goods which are eventually sold to consumers. By the time it reaches the consumer, a dollar of tax paid by a manufacturer can raise the price to the consumer by a lot more than a dollar.

The existing sales tax puts more tax on Canadian-produced goods than it does on competing imports. It puts a hidden tax on our exports that makes them less competitive. That extra tax penalty is costing us jobs and creating them in other countries.

The existing sales tax will be replaced by a new sales tax that will apply to a much broader base. The result will be a lower tax rate and a fairer system.

Sales tax reform will eliminate the hidden tax in the prices consumers pay. It will remove the tax burden on exports and will treat our domestic producers on the same basis as their foreign competitors. It will make us more competitive in world markets and will enhance our trade initiatives.

The new sales tax will be accompanied by important changes to the personal income tax. The most important of these will be to substantially increase the refundable sales tax credit introduced by the government in 1986 and to extend this credit to many more Canadians. The new sales tax credit will be paid regularly and in advance.

The level of the credit and the income threshold for eligibility will be established to more than offset the impact of the new sales tax on low-income Canadians. In addition to the credit, when the new sales tax is introduced, the income surtaxes will be removed and there will be further income tax cuts for middle-income taxpayers. These measures will make the combined personal income and sales tax systems, after tax reform, more progressive than they now are.

The government is considering three alternative forms for the new sales tax. One is a National Sales Tax which would replace both the present federal sales tax and provincial retail sales taxes with one national system. Two federal-only sales taxes are also being considered: a Goods and Services Tax and a Value-Added Tax.

The government is committed to sales tax reform. It will proceed after consultation with provincial governments and other interested Canadians.

## Fiscal Responsibility

Our progress in reducing the deficit is essential to our success in reducing interest rates, increasing growth and lowering unemployment. The proposals I am presenting tonight are fiscally balanced.

Sales tax reform will follow the reforms to our personal and corporate tax systems. In the interim, we must make the existing sales tax more reliable and deal with its worst competitive distortions. And we must raise more revenue, in conjunction with corporate income tax increases, to help fund the personal income tax cuts.

Effective January 1, 1988:

- The tax will be applied to marketing companies which do not operate at arm's-length with a manufacturer. It will also be moved to the wholesale level for a limited range of products.
- The tax will be extended to most telecommunications services at a rate of 10 per cent. The charges for basic residential telephone service will be exempt.

To further protect lower-income Canadians from the impact of these changes, the existing refundable sales tax credit will be increased from \$50 to \$70 for adults, and from \$25 to \$35 for children.

For additional copies of this booklet:

Distribution Centre  
Department of Finance  
Ottawa  
K1A 0G5  
(613) 995-2855

For further information on Tax Reform 1987:

Consultations and Communications Branch  
Department of Finance  
Ottawa  
K1A 0G5

reforme fiscale 1987:  
Pour plus de renseignements sur la  
Direction des consultations et des communications  
Ministère des Finances  
Ottawa  
K1A 0G5

Pour obtenir des exemplaires supplémentaires:

(613) 995-2855  
Ottawa  
K1A 0G5  
Centre de distribution  
Ministère des Finances  
Ottawa  
K1A 0G5

L'ensemble des mesures que je propose au Parlement et à la nation respecte nos besoins actuels et nous aidera à bâtir un avenir meilleur. Il reflète l'attention que nous portons à nos personnes âgées et les défis auxquels font face nos jeunes et nos entrepreneurs. Il respecte l'importance de nos agriculteurs et de nos industries extractives. Il tient compte des batailles concurrentielles que livrent chaque jour nos fabricants et du défi de l'avenir que notre secteur des services. Il appporte des économies d'impôt aux Canadiens et leur donne la liberté de dépenser, d'épargner ou d'investir à leur gré.

Nous demandons à quelques-uns de payer une plus forte proportion des impôts en réduisant les concessions fiscales. Pour prendre ces décisions, j'ai examiné soigneusement les objectifs fondamentaux d'une grande compétitivité accrue. Dans les cas où les effets sont appréciables, les changements seront mis en vigueur progressivement.

Cependant, en dernière analyse, cet ensemble de mesures sera jugé sur la manière dont nous avons donné à nos citoyens âgés plus de moyens lourds; à nos jeunes, plus d'espoir et de nécessité, un fardeau fiscal plus équitable et sécurisé et de tranquillité d'esprit; aux plus possibles; et à nos travailleurs, plus d'encouragement, de stabilité et de liberté.

J'estime que nous avons atteint ces objectifs.

nos perspectives financières restent dans toutes les régions du Canada. renforcent l'investissement et la croissance et des efforts de réduction du déficit réformé fiscale, de nos initiatives commerciales nous ferons chez-nous. La poursuite de la nos perspectives dépendront aussi de ce que dans toutes les régions du Canada. Nos perspectives financières restent dans toutes les régions du Canada. renforcent l'investissement et la croissance et des efforts de réduction du déficit réformé fiscale, de nos initiatives commerciales nous ferons chez-nous. La poursuite de la nos perspectives dépendront aussi de ce que

un rôle constructif à cet égard. la croissance mondiale. Le Canada joue un international qui résultent de compromettre importants déficits commerciaux et financiers pays industrielles parviendront à réduire les dépendront beaucoup de la manière dont les A moyen terme, nos perspectives économiques diverses régions du Canada.

la croissance devient plus équilibrée entre les enquêtes sur les intentions d'investissement que les statistiques d'emploi et les récentes toutefois, est l'indication fournie à la fois par plus de cinq ans. Le plus encourageant, 9,1 pour cent, est à son plus bas niveau en derniers mois. Le taux de chômage, à

Nos perspectives pour cette année n'ont guère changé depuis mon budget de février. Je suis très encouragé par la vive progression de l'emploi que nous avons enregistrée ces dernières années.

## Perspectives économiques et financières

Pour renforcer la protection offerte aux Canadiens à revenu modeste contre l'effet de ces changements, nous augmenterons l'actuel crédit remboursable au titre de la taxe de vente, qui passera de \$50 à \$70 par adulte et de \$25 à \$35 par enfant.

- La taxe s'appliquera aux sociétés de commerce qui ont un lien de dépendance avec un fabricant. La taxe sera également transférée au niveau des grossistes, sur une gamme restreinte de produits.
- La taxe s'étendra à la plupart des services de télécommunications, au taux de 10 pour cent. Les frais de services téléphoniques résidentiels de base seront exonérés.

À compter du 1<sup>er</sup> janvier 1988:

- La réforme de la taxe de vente suivra celle des régimes des particuliers et des sociétés. Dans l'intervalle, nous devons rendre la taxe de vente actuelle plus fiscale et corriger ses pires distorsions concurrentielles. Enfin, nous devons accroître nos recettes, en combinaison avec l'augmentation de l'impôt des sociétés, pour ainsi financer les réductions de l'impôt sur le revenu des particuliers.

Le montant du crédit et le revenu maximum y donneant droit seront établis de manière à compenser, et au-delà, l'effet de la nouvelle taxe de vente sur les Canadiens à revenu modeste. Quant à la nouvelle taxe de vente sera instituée, autre l'amélioration du crédit, les surtaxes seront abolies, et de nouvelles contributions d'impôt bénéficieront aux contribuables à revenu moyen. Ces mesures rendront les régimes combinés d'impôt et de taxe de vente plus progressifs après la réforme fiscale qu'à présent.

Le gouvernement envisage trois formes possibles de taxe de vente. L'une est une Taxe de vente nationale qui remplace à la fois l'actuelle taxe fédérale de vente et les taxes provinciales sur les ventes au détail afin de les fondre en un seul régime national. Deux taxes de vente uniques sont également envisagées: une Taxe sur les biens et services et une Taxe à la valeur ajoutée.

Le gouvernement est résolu à réformer la taxe de vente. Il agira après avoir consulté les autres gouvernements provinciaux et les autres Canadiens intéressés.

Beaucoup de Canadiens n'en connaissent pas l'existence parce qu'elle s'applique normalement lorsqu'un produit est fabriqué et parce qu'elle est dissimulée dans le prix des articles qui sont plus tard vendus aux consommateurs. Lorsqu'un produit parvient au consommateur, un dollar de taxe payé par le fabricant peut augmenter le prix à la consommation de beaucoup plus d'un dollar. La consommation de fabriqués au Canada que les produits fabriqués au Canada que les importations. Elle impose une taxe cachée dans les prix payés par les consommateurs. Elle supprime la taxe consommateur. Elle supprime la taxe imposée indirectement aux exportations et mettra nos producteurs sur un pied d'égalité avec leurs concurrents étrangers. Elle nous rendra plus concurrentiels sur les marchés internationaux et renforcera nos initiatives commerciales.

La nouvelle taxe de vente s'accompagnera d'importants changements de l'impôt des particuliers. Le plus important de ces changements consistera à augmenter sensiblement le crédit remboursable au titre de la taxe de vente et à l'etendre à un plus grand nombre de Canadiens. Le nouveau crédit au titre de la taxe de vente sera payé régulièrement et à l'avance.

arbitraire et capricieuse. La taxe actuelle présente des défauts fondamentaux. C'est une taxe cachée, rôle essentiel dans l'équilibre global du régime fiscal canadien.

## Reforme de la taxe de vente

Cependant, il faut faire davantage. Des modifications législatives donneront une base plus ferme pour reexaminer des opérations factices d'évitement fiscal. Les exigences de déclaration des revenus de placement et des abris fiscaux servent renforcées pour aider à déceler tant l'évasion que l'évitement fiscal.

Les Canadiens sont mécontents, et à juste titre, lorsqu'ils constatent que d'autres évitent de payer des impôts en exploitant les règles fiscales. Des taux moins élevés et des concessions fiscales moins nombreuses réduiront les incitations et les possibilités d'évitement fiscal.

Le commerce de gros et de détail et les entreprises de services sont à la pointe des créations d'emplois. Une réduction de leurs impôts stimulera les nouveaux investissements dans ces secteurs dans toutes les régions du Canada.

Les entreprises effectuant de la R&D au Canada continueront de bénéficier de l'un des régimes fiscaux les plus avantageux à ce chapitre dans le monde industrialisé.

De nouvelles règles seront instituées pour veiller à ce que les institutions financières et les sociétés immobilières paient leur juste part d'impôt.

Le régime fiscal continuera d'appuyer un puissant appui à un développement plus équilibré dans toutes les régions. Les propositions de réforme maintiennent l'effet d'encouragement relatif des crédits d'impôt à l'investissement de la région de l'Atlantique et la Gaspésie, au Cap-Breton et dans toutes les régions du Canada bénéficiant de crédits spéciaux.

Le régime minier est importante pour la croissance économique régionale. Des encouragements seront conservés à l'exception de l'épuisement gagné . . . qui sera éliminé dans l'ensemble, de la réforme. Cette industrie pourra continuer d'émeter des actions pourront assujetties au taux moyen d'imposition le moins élevé.

L'agriculture, l'industrie forestière et la pêche encourageront vigoureusement deux grands domaines prioritaires pour notre développement: la recherche et développement, et les secteurs économiques à forte intensité de main-d'œuvre.

## Reforme de l'impôt des sociétés

des taux effectifs moyens d'imposition moins élevés que ceux qui ont un revenu du même ordre, mais qui proviennent principalement d'un emploi. Cependant, l'écart sera rétréci. . .

Ceux qui ont un revenu de placement ou qui font un usage considérable des concessions fiscales paient régulièrement moins d'impôt que les autres. Après la réforme, ils en paieront plus. Environ 1,5 million de ménages subiront une hausse de leur impôt d'environ \$665 en moyenne. Ils continueront de payer

La partie imposable des gains en capital passera de la moitié aux deux tiers en 1988 et à trois quarts en 1990. Le régime fiscal continuera d'accorder des dispositions préférentielles aux gains en capital et aux dividendes pour tenir compte des risques liés aux investissements.

L'exemption cumulative des gains en capital sur tous les biens, autres que les biens agricoles admissibles et les actions de petites entreprises, sera maintenue au niveau de 1987, soit \$100,000. . .

Les Canadiens qui travaillent à leur compte ont le droit de déduire les dépenses engagées pour gagner un revenu. Cependant, certaines dépenses comportent un élément de consommation personnelle. Pour tenir compte de ce fait, la déduction au titre des repas d'affaires et des frais de représentation sera limitée à 80 pour cent des dépenses engagées. Lorsque des bureaux à domicile et des automobiles ne servent pas exclusivement à des fins d'entreprise, les déductions correspondantes seront limitées.

Pour offrir cet encouragement à tous les contribuables, nous devons limiter ou éliminer un certain nombre de déductions et d'exceptions fiscales.

Nos collectivités sont renforcées et enrichies par la contribution des organismes bénévoles. Le nouveau crédit d'impôt au titre des dons de charité a été conçu de manière à encourager sensiblement les dons, en particulier ceux des salariés à revenu faible ou moyen.

Les propositions de la réforme fiscale continuent d'aider les Canadiens à devenir plus autonomes en épargnant pour leur retraite. Le régime plus équitable et plus souple que j'ai annoncé en octobre dernier ne sera pas modifié. Cependant, le plafond de l'exemption actuelle de \$500,000 de gains en capital sur les terres agricoles. . .

Les Canadiens ont créé 840,000 emplois depuis septembre 1984. Ce résultat est en bonne partie le fruit des efforts déployés par des hommes et des femmes, dont chacun veut bâti et progresser à sa façon.

Afin de renforcer le potentiel de création d'emplois des petites entreprises, l'exemption de \$500,000 des gains en capital sur les actions de petites entreprises entreprendra en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 1988.

Notre gouvernement a encouragé la petite entreprise, la prise de risques et l'esprit d'entreprise, et il continuera de le faire.

Cependant, le plus efficace des encouragements fiscaux est un abaissement des taux d'imposition. Des taux moins élevés signifient une récompense supérieure pour l'effort supplémentaire produit.

Le nouveau crédit d'impôt au titre des dons de charité a été conçu de manière à encourager les taux moins élevés. Cependant, le taux d'imposition des moins de 50 ans devra être abaissé de 15 % à 12 % pour que l'effet soit maximal. Cela signifie que les contribuables à faible revenu devraient être encouragés à faire des dons de charité à un taux plus bas que les autres contribuables.

Le nouveau crédit d'impôt au titre des dons de charité a été conçu de manière à encourager les taux moins élevés. Cependant, le taux d'imposition des moins de 50 ans devra être abaissé de 15 % à 12 % pour que l'effet soit maximal. Cela signifie que les contribuables à faible revenu devraient être encouragés à faire des dons de charité à un taux plus bas que les autres contribuables.

Les exemptions réduisent le revenu assujetti à l'impôt. Cela leur donne une plus grande valeur pour les personnes à revenu élevé, car elles sont imposées à un taux plus élevé. Les crédits, par contre, réduisent l'impôt à payer. Ils ont la même valeur, peu importe le revenu.

Nous remplaçons les exemptions par des crédits d'impôt. Dans le cas du crédit pour la majorité des Canadiens paient moins d'impôt sur le revenu.

Par exemple, neuf Canadiens de 65 ans et plus sur 10 paient moins d'impôt fédéral en 1988. Un couple âgé type dont le revenu est de \$25,000 paiera environ \$650 d'impôt en moins. . .

La réforme de l'impôt des particuliers tient compte d'un certain nombre de domaines prioritaires pour notre gouvernement.

Nous voulons tous que nos jeunes fassent de bonnes études. Cela est essentiel pour l'avenir du Canada. Les nouveaux crédits au titre des études et des frais de scolarité pourront être conjoint ou un parent ou grand-parent qui subvient à ses besoins. Cela accroîtra sensiblement l'accessibilité de l'aide fiscale aux étudiants qui poursuivent des études postsecondaires.

A compter de 1988, il y aura trois taux d'impôt fédéral: 17 pour cent jusqu'à \$27,500 de revenu imposable, 26 pour cent sur la tranche de \$27,500 suivante et 29 pour cent sur le revenu imposable dépassant \$55,000. Bien qu'ayant seulement trois paliers d'imposition, le régime d'impôt sur le revenu des particuliers sera plus progressif.

La clé, dans l'accroissement de la progressivité du régime, est la conversion d'impôts et de crédits. Huit cent déductions en crédits d'impôt. Huit cent cinquante mille Canadiens, dont 250,000 sont des personnes âgées, n'auront plus d'impôt fédéral à payer. Permettez-moi d'expliquer comment les crédits produisent ce résultat.

Si le gouvernement devait instaurer un programme d'aide aux personnes âgées ou aux handicapes et que le programme soit structure obtiendrait un paiement plus élevé que les personnes moins aisées, la majorité des Canadiens considéreraient cela injuste. Et ils auraient bien raison. Mais voilà, c'est exactement ce que fait notre système actuel d'exceptions.

Nous avons, par exemple, à l'heure actuelle une déduction de \$2,670 pour les Canadiens de 65 ans et plus. Pour une personne âgée dont le revenu est de \$15,000, cette déduction représente une économie d'impôt d'environ \$455. Pour une autre personne âgée ayant un revenu de \$100,000, la même déduction vaut \$910, soit environ le double.



- Nous rendrons l'impôt sur le revenu des particuliers encore plus équitable en convertissant des exemptions et des déductions fiscales en crédits d'impôt, ce qui bénéficiera tout particulièrement aux Canadiens à revenu modeste et aux Canadiens de l'âge d'or.
- Nous réduirons le fardeau fiscal des personnes qui ne se prévalaient pas des conséquences fiscales particulières. En conséquence, 80 pour cent des ménages canadiens paieront moins d'impôt sur le revenu en 1988. Une famille type de quatre personnes ayant un revenu de \$30,000 paiera environ \$500 de moins au fisc.

Les propositions servent mises en oeuvre en deux étapes. Les changements du régime d'impôt sur le revenu s'appliqueront à partir de l'année d'imposition 1988. Lors d'une deuxième étape, la taxe de vente actuelle sera remplacée par un nouveau régime.

Les propositions de réforme que je déposerai ce soir constituent un tout. Elles établissent un équilibre sauf entre les nombreux objectifs auxquels notre régime fiscal doit satisfaire, autre la production de recettes: des objectifs comme une orientation de l'aide en faveur de ceux qui en ont le plus besoin, la promotion de l'égalité régionale et la stimulation des investissements dans l'avenir au Canada.

Certains soutiendront que le gouvernement abandonner d'importantes priorités nationales fiscaux. Je ne suis cependant pas disposé à aurait du éliminer plus d'encouragements et régionales. Les encouragements maintenus dans le régime sont là pour de bonnes raisons.

- Nous reduirons ou éliminerons un grand nombre de concessions fiscales partielles. Les particuliers à revenu élevé et les sociétés rentables qui, à l'heure actuelle, ne paient guère d'impôt assumeront une plus grande proportion du fardeau fiscal.

Je propose d'apporter des réformes radicales au régime fiscal des particuliers et des sociétés. À partir du 1<sup>er</sup> janvier 1988:

## Propositions

### Principaux éléments des

Au cours des deux dernières années, j'ai entrepris de renforcer l'intégrité du régime fiscal. Nombre de concessions fiscales ont été éliminées. Cependant, il faut en faire davantage pour retrouver la confiance et la foi fonctionnelle au profit de tous les Canadiens.

Places dans le régime, pour s'assurer qu'il fonctionne au profit de tous les Canadiens.

Chaque encouragement spécial bénéficie à quelques un. Cependant, chaque encouragement spécial signifie que les impôts doivent être plus élevés pour tous les autres. Les concessions fiscales ont rendu l'impôt sur le revenu de plus en plus compliqué et de moins en moins équitable.

Au fil des ans, notre régime fiscal est devenu un incroyable encrévement d'encouragements spéciaux, de déductions particulières et de défaillances extraordinaires.

## Introduction



Notre régime fiscal doit aider les particuliers et les entreprises à s'attaquer aux défis des années 90 et du 21<sup>e</sup> siècle. Il doit renforcer la capacité de notre pays de continuer à assurer des programmes sociaux dont notre population a besoin. Il doit créer des espoirs et des possibilités qui motivent les Canadiens à édifier un pays fort, dans un monde extrêmement concurrentiel.

À cette fin, le régime fiscal doit cépendant être respecté par les Canadiens. Nous savons que tel n'est pas le cas. Et nous savons que pour quoi, le régime fiscal permet à beaucoup de sociétés rentables d'éviter de payer leur juste part d'impôt, année après année.

Nous savons tous que le régime fiscal permet à de nombreuses personnes ayant des revenus très élevés de payer moins d'impôt que le salaire canadien moyen, année après année.

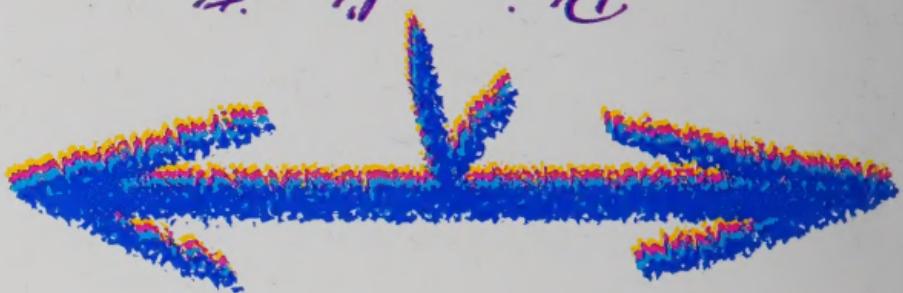
Nous savons tous qu'il permet à certains moyens de recourir aux concessions spéciales de transmettre le fardeau fiscal à d'autres qui sont moins en mesure de le supporter.

Nous savons tous qu'il permet à ceux qui sont en mesure de recourir aux concessions spéciales de transmettre le fardeau fiscal à d'autres qui sont moins en mesure de le supporter.

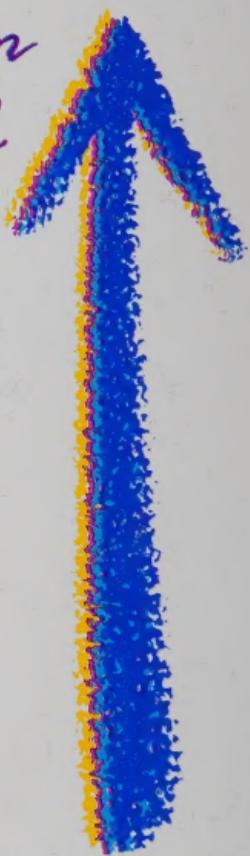


Canada

*Réforme de la  
taux de change*



*taux de change*



le 18 juin 1987

Extrats  
d'un discours  
de l'honorable  
Michael H. Wilson  
Ministre des Finances

**Reforme fiscale 1987**